

**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

	İÇİNDEKİLER	SAYFA
	GÖRÜŞ	1
	FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	2
	KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
	DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
	NAKİT AKIM TABLOSU	5
	ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
	FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-21
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	21
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21-22
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22
NOT 7	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR	23-25
NOT 9	FİNANSAL BORÇLAR	25
NOT 10	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 11	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25-26
NOT 12	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	26-27
NOT 13	TÜREV ARAÇLAR	27
NOT 14	STOKLAR	27
NOT 15	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
NOT 16	DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR	27
NOT 17	SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 18	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
NOT 19	MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
NOT 20	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 21	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29
NOT 22	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	29
NOT 23	ERTELENMİŞ GELİRLER	30
NOT 24	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	30-31
NOT 25	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 26	TAAHHÜTLER	32
NOT 27	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 28	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR	33
NOT 29	ÖZKAYNAKLAR	33-35
NOT 30	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	35-36
NOT 31	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	36
NOT 32	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	36-37
NOT 33	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	37
NOT 34	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	37-38
NOT 35	FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	38
NOT 36	PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 37	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-43
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	43-45
NOT 39	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
NOT 40	FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	45

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ünvanı ve faaliyet konusu:

Sardis Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 264500 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, 'Geniş Yetkili Aracı Kurum' yetkilendirilmesi kapsamında, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Aracılığı ile Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.04.2015 tarih 19 sayılı kararı ile; Şirket'in unvanının "Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, isim değişikliği 02.09.2015 tarihinde tescil edilmiş ve 08.09.2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

b) Merkez adresi:

Şirket' in kayıtlı adresi Esentepe Mah. Gazeteciler Sitesi Keskin Kalem Sok. No:27/8 Şişli/İstanbul'dur.

c) Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

31 Aralık 2015 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Nusret Altınbaş olup, Şirket hisselerinin %100'üne sahiptir. (31 Aralık 2014- Nusret Altınbaş %100).

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Yetki Belgeleri:

Sermaye Piyasası Kurumu'nun 10.09.2015 tarih G-013 (362) nolu belgesi ile "Geniş Yetkili Aracı Kurum" ünvanı almıştır.

g) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Hissedar	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%
Toplam	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%

Cari dönemde, Şirket'in sermayesi 1.350.000 TL' den 25.500.000 TL'ye çıkmıştır. Artış tutarı 24.150.000 TL olup, 20.716.561 TL si nakit, geri kalan 3.433.439 TL lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 27.05.2015 tarih 8828 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 25.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 9.945.000 adedi A grubu, 10.200.000 adedi B grubu, 5.355.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2014 yılı Pay devirleri:

18.12.2014 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'nun pay devir izni ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.12.2014 tarih ve 21 nolu kararı ile; Haydar Acun'a ait 742.500 adet pay, H. Lunden Holding AB'a ait 246.375 adet pay, Bure Equity AB'a ait 246.375 adet pay, Harald Wengust'a ait 67.500 adet pay, Chiquita Godelieve Maria Harding'a ait 23.625 adet pay ve Niels Elgaard Larsen'e ait 23.625 adet pay olmak üzere toplam 1.350.000 Adet pay, beheri 1 TL nominal bedelle Nusret Altınbaş'a devredilmiştir. Söz konusu pay devri 'Ortaklar Pay Defteri'ne işlenmiş olup, 9 Ocak 2015 8733 nolu Ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

2014 yılında yapılan diğer pay devirleri:

Şirket ortaklarından I.P. Management Services Ltd' nin Şirket sermayesi içinde sahip olduğu 175.500 TL nominal değerli 175.500 Adet hissesini Haydar Acun'a devrinin Sermaye Piyasası Kurulunun 07.02.2014 tarih ve 2014/3 no'lu haftalık bülteninde ki iznine istinaden 14.02.2014 Tarih ve 2 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve Ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.

17.04.2014 Tarih ve 11 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket ortaklarından Haydar Acun'a ait 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Chiquita Godelieve Maria Harding'e ve 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Niels Elgaard Larsen'e devredilmiş ve Ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.

Yönetim Kurulu:

26.08.2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 3 yıl süre ile Şirketin yeni Yönetim Kurulu üyeleri seçilmiştir. Yeni Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Nusret Altınbaş
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ali Altınbaş
Yönetim Kurulu Üyesi: Osman Saraç

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.12.2015 itibariyle ortalama çalışan sayısı 25 kişi (31.12.2014- 6 kişi) dir.

i) İşletmenin bağlı ortaklıkları ile İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :

31.12.2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle Şirket'in iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve yürürlükteki Vergi Usul Kanundaki belirlenen muhasebe ilkelerine uygun TL olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK' nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK 'ya tabi şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Finansal Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.1.3 Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in mali tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzenlenmesi:

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.12.2015 bilançosu, 31.12.2014 bilançosu ile, 01.01.2015-31.12.2015 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2014-31.12.2014 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:II, No:14.1 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' çerçevesinde TMS/TFRS' ye göre hazırlanmış olup, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, Şirketin karşılaştırmalı finansal tablolarında da aynı tebliğ çerçevesinde gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibariyle muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibariyle muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS’ lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8’e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları: • maliyet değeriyle • TFRS 9 uyarınca veya • TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’de/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gerekliliklerini açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve Nakit Benzerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar ile Borsa Para Piyasasından portföy alacaklarından oluşmaktadır. Şirketin bankalardaki vadeli mevduatlarına, mevduatın açılış tarihinden bilanço döneminin sonuna kadar geçen süre için, faiz tahakkuk edilmiş ve mevduat faizli bakiye üzerine gösterilmiştir. Vadesiz mevduatlar ile Borsa Para Piyasasından portföy alacakları ise günlük bağlanmakta olup, bilanço tarihinde bağlanmıştır.

Finansal Yatırımlar

TMS 32 Finansal Araçlar Sunum Standardı'nda ve TMS 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı'nda tanımlanan finansal varlıklardan yatırım amacıyla elde tutulanlar haricindekiler bu kalemde gösterilir.

Doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı elde edilme veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklar ile raporlama günü itibariyle vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlar veya vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar Dönen Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi olarak sınıflandırılmaktadır.

Vadesine 12 aydan daha uzun süre kalan veya 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülen finansal varlıklar Duran Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi içinde gösterilmektedir.

Finansal yatırımlar; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Hisse senetleri, bilanço tarihleri itibariyle Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Devlet tahvilleri, Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki ise bekleyen en iyi alış/satış fiyatı yada kapanış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Özel Kesim Tahvilleri ise, piyasada işlem görmemekte olup, bilanço tarihinden sonraki ilk kupon faizinin döneme isabet eden kısmı, cari dönemde tahakkuk edilmiştir. Söz konusu finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. (Not 8).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibariyle yoktur.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibariyle Şirket' in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştiraki; Borsa İstanbul A.Ş., satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirketin 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibariyle maliyetle değerlendirilecek finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Ticari Alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar

Şirketin sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullandırılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibariyle ticari alacaklar içinde şüpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır. (Dipnot 11-12).

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

	%
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	10-25
Diğer Maddi Duran Varlıklar	20

Maddi Olmayan Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilmektedir.. Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 20)

	%
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6,66-33,33

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin (geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirketin varlıklarında 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibariyle değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 31.12.2015 ve 31.12.2014 dönemlerinde aktifleştirilen ve giderleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in Finansal Borçları ve Diğer finansal yükümlülükleri, finansal yükümlülüklerini oluşturur. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

31.12.2015 itibarıyla, Diğer finansal yükümlülükleri arasında, Şirketin kredi kartı kullanımından doğan borçları yer almaktadır.

Hasılat

Şirketin satış gelirleri içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri ve aracılık komisyonları, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz gelirleri yer almaktadır.

Şirket dönem içinde portföyünde yer alan hisse senetleri satış geliri elde etmiştir. Menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydedilmektedir. Faiz gelirleri ise tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

Şirketin hizmet gelirleri içerisinde yurtiçi ve yurtdışı aracılık komisyonları yer almaktadır. Komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Komisyon gelirleri komisyon iadeleri düşüldükten sonraki tutarları ile mali tablolarda yer almaktadır.

Müşterilerden alınan faiz gelirleri, müşterilerin kredili menkul kıymet işlemlerden elde edilmekte olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri ise müşteri cari hesaplarının temerrüde düşmesinden dolayı elde edilen faiz gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirketi doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol etmesi, Şirket üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması, Şirket üzerinde

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

ortak kontrole sahip olması yada bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, yada Şirketin iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi olması ilişkili taraf olarak adlandırılmaktadır.(Not 6).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılıkları: Şirket personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının, bugünkü değerini ifade etmek suretiyle hesaplanmaktadır. (Not 21).

İzin karşılıkları: Şirket çalışanlarının bilanço tarihleri itibariyle hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not 21).

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Hisse Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Not 36)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük yada varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. (Dipnot 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24)

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Ticari alacak ve borçlar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
Vergi varlık ve yükümlülükleri
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
Finansal araçlar

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014- Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Şirketin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulunun kararları doğrultusunda, Yönetim Kurulu başkanı ile Yönetim Kurulu üyeleri olup, Şirkete kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirketin performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

	31.12.2015	31.12.2014
Hasılat	5.138.179	4.265.433
Satış Gelirleri	5.104.566	3.700.383
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	31.205	152.297
Özel Kesim Tahvil Satışları	5.073.362	-
Devlet Tahvili Satışları	-	38.136
Yatırım Fonu Satışları	-	3.509.949
Hizmet Satışları	136.732	565.050
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	73.660	531.372
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	8.713	0
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	30.534	33.678
Diğer Komisyonlar ve Gelirler	23.825	-
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(103.120)	-
Satışların Maliyeti (-)	(5.031.578)	(2.946.455)
Pay ve İlmühaber Alışları	(31.650)	(159.103)
Özel Kesim Tahvil Satışları	(4.999.928)	-
Devlet Tahvili Alışları	-	(36.961)
Yatırım Fonu Alışları	-	(2.750.391)
BRÜT KAR/ZARAR	106.601	1.318.978
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.291.136)	(1.348.196)
Pazarlama Giderleri (-)	(295.165)	(168.035)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	187.076	144.461
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(68.648)	(29.349)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(2.361.272)	(82.141)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.968.285	326.606
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(669)	(1.659)
Finansman Gelirleri	2.128.294	243
Finansman Giderleri (-)	(2.015.732)	(1.661)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ	(281.094)	241.388

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

KARI/ZARARI

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(15.375)	(48.660)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	(44.997)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(15.375)	(3.663)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(296.469)	192.728
DÖNEM KARI/ZARARI	(296.469)	192.728

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

01.01.2015-31.12.2015 01.01.2014-31.12.2014

Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları	Ortaklar	258.700	22.700
TOPLAM		258.700	22.700

İlişkili taraflara dönem içinde verilen teminatlar yada ilişkili taraflardan dönem içinde alınan teminatlar

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

Hizmet Gelirleri	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Borsa Para Piyasası ve Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	6.078	
Hizmet Gelirleri	6.078	

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticiler ve denetçilere cari dönemde yapılan ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	116.799	289.872
Toplam	116.799	289.872

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2015	31.12.2014
Kasa	2.601	1.381
Bankalar	15.770.011	108.041
Vadeli Mevduat	15.198.295	-

İşık Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
An independent member of BKR International

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Vadesiz Mevduat	571.716	108.041
Borsa Para Piyasası		1.586.800	4.805.800
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı		17.359.412	4.915.222

Borsa Para Piyasası

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 04.01.2015 vadeli olup, faiz oranı %13,5 arasındadır.

(31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 02.01.2015 vadeli olup, faiz oranı %10,33'dir.)

Vadeli Mevduat

Mevduat Tutar TL	Açılış	Vade	Faiz Oranı	31.12.2015 Faiz Tahakkuku	31.12.2015 Toplam Anapara+Faiz
15.100.000	14.12.2015	19.01.2016	13,20%	98.295	15.198.295
15.100.000				98.295	15.198.295

Nakit ve Nakit Benzerleri	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	17.359.412	4.915.222
Faiz tahakkukları (-)	(98.295)	-
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	17.261.117	4.915.222

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin Kısa Vadeli Finansal Yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	287.538	248.531
TOPLAM	287.538	248.531

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.12.2015	31.12.2014
Hisse Senetleri	75	73
Devlet Tahvilleri (*)	287.463	248.458
TOPLAM	287.538	248.531

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet Tahvili:

Devlet Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet Tahvilleri bilanço tarihleri itibariyle bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

		31.12.2015 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.12.2015 Maliyet Değeri	31.12.2015 Piyasa Değeri	31.12.2015 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT080616T16	140.000	95,821	128.367	134.149	5.782
TRT080616T16	100.000	95,821	91.691	95.821	4.130
TRT080616T16	50.000	95,821	45.846	47.911	2.065
TRT080616T16	10.000	95,821	9.169	9.582	413
	300.000		275.073	287.463	12.390

		31.12.2014 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.12.2014 Maliyet Değeri	31.12.2014 Piyasa Değeri	31.12.2014 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT150715T17	130.000	95,56	120.123	124.228	4.105
TRT150715T17	70.000	95,56	64.681	66.893	2.212
TRT150715T17	50.000	95,56	46.201	47.781	1.580
TRT150715T17	10.000	95,56	9.240	9.556	316
TOPLAM	260.000		240.245	248.458	8.213

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2015	31.12.2014
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Özel Kesim Tahvilleri	5.092.967	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
TOPLAM	5.252.678	159.711

Özel Kesim Tahvilleri:

Özel Kesim Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Tahvil 3 ayda bir kupon faiz ödemeli olup, her bir faiz tutarı 180.000 TL dir. Tahvilin vadesi 11.05.2018'dir. Bilanço tarihinden sonraki ilk kupon faizinin döneme isabet eden kısmı, cari dönemde tahakkuk edilmiştir.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Nominal	Vade	31.12.2015 Faiz Tahakkuku	31.12.2015 Toplam Faiz+Anapara
TRSSUMF51816	5.000.000	11.05.2018	92.967	5.092.967
			92.967	5.092.967

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır.

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.12.2015	31.12.2014
Kredi Kartları	6.241	-
TOPLAM	6.241	-

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.12.2015	31.12.2014
İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	3.096.416	1.210.408
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	3.096.416	1.210.408

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Kredili Müşterilerden Alacaklar	423.714	-
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	311.200	1.196.200
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Müşteri Alacakları	1.072.880	-
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - Portföy	1.287.081	-
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	1.314	-
Diğer Ticari Alacaklar	-	229
Hisse Senedi Komisyon Gelir Tahakkukları	227	13.979
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	3.096.416	1.210.408

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	258.700	22.700
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	1.491.738	1.192.185
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	1.750.438	1.214.885

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	52.500	1.173.500
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	1.346.354	-
Alacaklı Müşteriler	5.149	4.769
Ticari Borçlar	39.557	2.923
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	48.178	10.993
Toplam Diğer Ticari Borçlar	1.491.738	1.192.185

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	320.710	17.547
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	320.710	17.547

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	855
Takasbank-Borçlanma Araçları teminatı	5.801	5.367
Takasbank-Pay Piyasası teminatı	5.755	5.325
Takasbank-Viop Üyelik Teminatı	5.069	-
BIST İşlem Limiti Teminatları	304.085	-
Kira depozitosu	-	6.000
TOPLAM	320.710	17.547

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	18.720	-
Toplam Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	18.720	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Kira depozitosu	17.446	-
Verilen Depozito ve Teminatlar-Diğer	1.274	-
TOPLAM	18.720	-

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	36.218	85.382
TOPLAM	36.218	85.382

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	36.218	85.382
TOPLAM	36.218	85.382

Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler: Dönem sonuna ait ödenecek muhtasar stopajları ile KDV ve BSMV' den oluşmaktadır.

13. TÜREV ARAÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Portföy Türev Araçlar	840	-
TOPLAM	840	-
	31.12.2015	31.12.2014
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	1.315	-
TOPLAM	1.315	-

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2015	31.12.2014
Verilen Patent Avansı	8.563	-
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri		364
Peşin Ödenmiş Aidatlar		-
Peşin Ödenmiş Data Ekran Giderleri	10.043	7.764
Peşin Ödenmiş Harçlar		-
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	2.118	167
TOPLAM	20.724	8.295

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	988	40
TOPLAM	988	40

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2014	İlaveler	Çıkışlar (*)	31.12.2015
Döşeme ve Demirbaşlar	61.393	603.837	-	665.230
Özel Maliyetler	70.348	39.513	(70.348)	39.513
Toplam	131.741	643.350	(70.348)	704.743
Birikmiş Amortismanlar				
Döşeme ve Demirbaşlar	45.604	91.035	-	136.639
Özel Maliyetler	19.293	13.063	(19.292)	13.064
Toplam	64.897	104.098	(19.292)	149.703
Net Defter Değeri	66.844			555.040

(*): Cari dönemde Şirket yeni ofise taşınmış olup, eski ofise ait özel maliyetler cari dönemde gider yazılmıştır.

31 Aralık 2015 itibarıyla maddi duran varlıklar 712.500 ABD\$ bedelle sigortalıdır. (31 Aralık 2014: 148.000 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2015
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.862	546.091	-	561.953
Toplam	15.862	546.091	-	561.953
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.260	36.640	-	43.900
Toplam	7.260	36.640	-	43.900
Net Defter Değeri	8.602			518.053

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2015	31.12.2014
Personel Ücretleri	-	4.451
SGK Borçları	36.442	8.552
TOPLAM	36.442	13.003

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.12.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminat Karşılıkları (*)	8.054	-
TOPLAM	8.054	- (*)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

31.12.2015 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 4.092,53 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %5,95 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015
Dönem başı	-
Cari Hizmet Maliyeti	7.922
Faiz Maliyeti	479
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(347)
Ödeme (-)	-
Dönem Sonu Bakiye	8.054

(*): Şirket paylarının 24.12.2014 tarihinde el değiştirilmesi sebebi ile eski yönetim tarafından, Şirket personelinin tamamına, 31.12.2014 itibariyle kıdem tazminatları ödenmiştir. Bu yüzden Şirketin 31.12.2014 itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü yoktur.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	204.993	39.659
TOPLAM	204.993	39.659

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.12.2015	31.12.2014
Ticari Bilanço Kar – Zararı	(357.967)	281.924
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	10.791	27.810
İndirim ve İstisnalar	(2)	(84.751)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(7.638)
Diğer	(2)	(77.113)
Kurumlar Vergisi Matrahı	(347.178)	224.983
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	-	44.997
Peşin Ödenen Vergi (-)	-	(44.997)
Ödenecek Vergi, Net	-	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.12.2015 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2015; 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifi hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri için % 20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015 Kümülatif Geçici Farklar	31.12.2015 Ertelenmiş Vergi	31.12.2014 Kümülatif Geçici Farklar	31.12.2014 Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.054	1.611	-	-
Finansal Araç Değerleme Farkı	-	-	255	51
Toplam	8.054	1.611	255	51

Ertelenmiş Vergi Pasifi

Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	105.027	21.005	20.001	4.000
Finansal Araç Değerleme Farkı	16	3	21	4
Toplam	105.043	21.008	20.022	4.004
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		(19.397)		(3.953)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	347	(69)	-	-
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(15.375)		(3.663)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	31.12.2015	31.12.2014
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	44.997
Ertelenmiş vergi Gideri	(15.375)	3.663
Toplam	(15.375)	48.660

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Başı Bakiye	(3.953)	2.744
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(69)	(3.034)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	(15.375)	(3.663)
Dönem Sonu Bakiye	(19.397)	(3.953)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.12.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	608.173	259.403
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	608.173	259.403
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	25.778.006	5.357.636
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%2,36	%4,84

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.12.2015 tarihi itibarıyla %2,36'dır. (31.12.2014 tarihi itibarıyla %4,84).

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	31.12.2015	31.12.2014
S.P.K. Teminatları	134.149	124.229
BIST Teminatları Pay Piyasası	95.821	66.893
BIST Teminatları Borçlanma Araçları Piyasası	47.911	47.781
Bist İşlem Limiti Teminatları	304.085	-
Takasbank Teminatları	9.582	9.556
Takasbank Teminatları-Nakit	11.556	10.692
Takasbank-Viop Üyelik Teminatı	5.069	-
TOPLAM	608.173	259.151

26. TAAHHÜTLER

31.12.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri aşağıdaki gibidir:

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.12.2015	31.12.2014
Hisse senetleri	1.945.241	3.775.136
TOPLAM	1.945.241	3.775.136

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

	31.12.2015		31.12.2014	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%
Genel Toplam	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%

Cari dönemde, Şirket'in sermayesi 1.350.000 TL' den 25.500.000 TL'ye çıkmıştır. Artış tutarı 24.150.000 TL olup, 20.716.561 TL si nakit, geri kalan 3.433.439 TL lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 27.05.2015 tarih 8828 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 25.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 9.945.000 adedi A grubu, 10.200.000 adedi B grubu, 5.355.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

(31.12.2014- Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 1.350.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 526.500 adedi nama yazılı A grubu, 540.000 adedi nama yazılı B grubu ve 283.500 adedi nama yazılı C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.)

Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

2014 yılı Pay devirleri:

18.12.2014 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'nun pay devir izni ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.12.2014 tarih ve 21 nolu kararı ile; Haydar Acun'a ait 742.500 adet pay, H. Lunden Holding AB'a ait 246.375 adet pay, Bure Equity AB'a ait 246.375 adet pay, Harald Wengust'a ait 67.500 adet pay, Chiquita Godelieve Maria Harding'a ait 23.625 adet pay ve Niels Elgaard Larsen'e ait 23.625 adet pay olmak üzere toplam 1.350.000 Adet pay, beheri 1 TL nominal bedelle Nusret Altınbaş'a devredilmiştir. Söz konusu pay devri 'Ortaklar Pay Defteri'ne işlenmiş olup, 9 Ocak 2015 8733 nolu Ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Aynı gün yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 3 yıl süre ile Şirketin yeni Yönetim Kurulu üyeleri seçilmiştir. Buna göre: Nusret Altınbaş Yönetim Kurulu Başkanı, Ali Altınbaş Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Osman Saraç Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2014 yılında yapılan diğer pay devirleri:

Yönetim Kurulu'nun 14.02.2014 tarih ve 2 numaralı kararı ile Şirket ortaklarından I.P. Management Services Ltd' nin Şirket sermayesi içinde sahip olduğu 175.500 TL nominal değerli 175.500 Adet hissesini Haydar Acun'a devretmiştir. Söz konusu devir ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.
17.04.2014 Tarih ve 11 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket ortaklarından Haydar Acun'a ait 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Chiquita Godelieve Maria Harding'e ve 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Niels Elgaard Larsen'e devredilmiş ve Ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.12.2015	31.12.2014
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	347	-
Ertelenmiş Vergi (-)	(69)	-
TOPLAM	278	-

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Diğer Kazanç/Kayıplar

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	333.302	321.456
İştirak Satış Karı İstisnası (*)	-	169.112
TOPLAM	333.302	490.568

(*): Cari dönemde 169.112 TL tutarındaki İştirak Satış Karı İstisnası sermayeye ilave edilmiştir.

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	31.12.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	3.324.340	3.152.283
Önceki Dönem sonu karı	192.728	181.796
Yasal Yedeklere Transfer	(11.846)	(9.739)
Sermayeye İlave Edilen Tutar	(3.264.327)	-
Dönem Sonu Bakiye	240.895	3.324.340

Cari dönemde Geçmiş yıl kar zararından (3.264.327) TL sermayeye ilave edilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	31.12.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedekler	225.081	3.212.518
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	-	51.809
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	15.814	60.013
Toplam	240.895	3.324.340

Kar dağıtımı:

06.05.2015 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2014 yılı karından 11.846 TL Yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere devredilmesine karar verilmiştir.

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Satış Gelirleri	5.104.567	3.700.383
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	31.205	152.297
Özel Kesim Tahvil Satışları	5.073.362	-
Devlet Tahvili Satışları	-	38.137
Yatırım Fonu Satışları	-	3.509.949
Hizmet Gelirleri	136.732	565.050
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	73.660	531.372
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	8.713	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	30.534	33.678
Diğer Komisyon ve Gelirler	23.825	-
Satış İndirimleri (-)	(103.120)	-
Müşterilere Komisyon İadeleri	(103.120)	-
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	5.138.179	4.265.433

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Satışların Maliyeti		
Pay ve İlmühaber Alışları	31.650	159.103
Özel Kesim Tahvil Satışları	4.999.928	-
Devlet Tahvil Alışları	-	36.961
Yatırım Fonu Alışları	-	2.750.391
Satışların Maliyeti Toplamı	5.031.578	2.946.455

31. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	295.165	168.035
Genel Yönetim Giderleri	2.291.135	1.348.196
TOPLAM	2.586.300	1.516.231

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	1.686	3.134
Data Giderleri	141.743	99.940
Uzaktan Erişim	24.792	23.587
Fon Mkk Komisyonları	189	1.665
Bist Yıllık Üyelik Aidatı	61.311	28.363
BBP Üye Komisyonları	4.981	9.023
FX Komisyon Gideri	32.535	-
Kaldıraçlı İşlem Komisyonları	9.013	-
Diğer	18.915	2.323
TOPLAM	295.165	168.035

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Giderleri	1.167.321	518.691
Haberleşme Gideri	29.474	14.886
Temsil ve Ağırılama Giderleri	24.646	112.909
Kiralama Giderleri	226.825	60.000
Hukuk Müşavirlik ve denetim Giderleri	25.050	48.602
Kıdem Tazminatı giderleri	7.922	76.914
İhbar Tazminatı giderleri	7.889	61.293
Personel Prim ödemesi	-	99.977

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Vergi, Resim ve Harç Giderleri	46.449	46.432
Amortisman ve Tükenme Payları	140.739	16.691
Takasbank Viop Üyelik Giriş ücreti	52.500	-
Aidat Gideri ve Katkı Payları	12.347	21.627
Yetki Belgesi Harcı	144.916	87.740
Muhasebe Programı Giderleri	140.540	36.000
Bina-Bakım Onarım Giderleri	40.145	222
Kurucusu Olunan Fonla ilgili giderler	67.228	65.508
Taşıt Giderleri	3.889	11.296
Kanunen kabul edilmeyen giderler	10.791	9.553
Diğer Giderler	142.464	59.855
TOPLAM	2.291.135	1.348.196

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Fon Yönetim Geliri	179.311	96.556
SGK İndirim Gelirleri	5.908	14.073
Sabit kıymet satış karı	-	33.136
Diğer	1.857	696
TOPLAM	187.076	144.461

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Sabit kıymet satış zararı	-	29.349
Gider yazılan özel maliyet harcamaları (*)	68.648	-
TOPLAM	68.648	29.349

(*): Cari dönemde Şirket yeni ofise taşınmış olup, eski ofise ait özel maliyetler cari dönemde gider yazılmıştır.

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
DİBS Faiz Gelirleri	16.287	26.890
Mevduat Faiz Gelirleri	1.463.836	90.714

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	102.353	161.814
Temettü Gelirleri	-	7.639
Özel Sektör Tahvili Geliri	265.000	-
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	120.064	39.549
Diğer Faiz Gelirleri	745	-
TOPLAM	1.968.285	326.606

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	669	1.659
TOPLAM	669	1.659

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

Finansman Gelirleri	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Kur Farkı Gelirleri	2.128.294	243
TOPLAM	2.128.294	243

Finansman Giderleri	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Kur Farkı Giderleri	2.015.214	1.661
Diğer Finansman Giderleri	518	-
TOPLAM	2.015.732	1.661

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Hisse sayısı	25.500.000	1.350.000
Net dönem karı/(Zararı)	(296.468)	192.728
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	(0,012)	0,143
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	(0,012)	0,143
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	(0,012)	0,143
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	(0,012)	0,143
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirketin en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar, finansal yatırımları ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirketin operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirketin finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Şirketin cari dönemde kredili müşterisi bulunmadığını Ticari alacaklar için bir risk bulunmamaktadır. Önceki dönemde ise Şirketin ticari alacaklarının büyük bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar oluşturmaktadır. Kullanılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

TFRS 7 Referansı	Cari Dönem-31.12.2015	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar	
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Devlet Tahvilleri- Özel Kesim Tahvili	Hisse Senetleri
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	3.096.190	15.770.012	1.586.800	5.380.430	75
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.096.190)	-	(1.586.800)	(287.463)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	3.096.190	15.770.012	1.586.800	5.380.430	75
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 7 Referansı	Önceki Dönem-31.12.2014	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar	
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Devlet Tahvilleri	Hisse Senetleri
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	1.196.429	108.041	4.805.800	248.458	73
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-1.196.200	-	-4.805.800	-248.458	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	1.196.429	108.041	4.805.800	248.458	73
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

(*):Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riski

Şirketin faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmece beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda yer verilmektedir:

31.12.2015

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	1.781.162	1.781.162	1.781.162	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	6.241	6.241	6.241	-	-	-
Ticari borçlar	258.700	258.700	258.700	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar						
Kapsamında Borçlar	1.443.560	1.443.560	1.443.560	-	-	-
Diğer borçlar	36.442	36.442	36.442	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2014

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.302.277	1.302.277	1.302.277	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	22.700	22.700	22.700	-	-	-
Ticari borçlar	1.181.192	1.181.192	1.181.192	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.003	13.003	13.003	-	-	-
Diğer borçlar	85.382	85.382	85.382	-	-	-

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	CHF	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	GBP
1. Ticari Alacaklar	2.356.777	810.558	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	450.331	154.881	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	26.021	6.000	2.929	10.441	4.000	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.833.129	971.438	2.929	10.441	4.000	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.833.129	971.438	2.929	10.441	4.000	-
10. Ticari Borçlar	318.828	109.653	-	4.247	-	1.100
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	318.828	109.653	-	4.247	-	1.100
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	318.828	109.653	-	4.247	-	1.100
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.514.301	861.785	2.929	6.194	4.000	(1.100)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.488.280	855.785	-	(4.247)	-	(1.100)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem-31.12.2015

Kar zarar

Özkaynaklar

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	250.573	(250.573)	-	-
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	250.573	(250.573)	-	-
	CHF' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- CHF net varlık/yükümlülüğü	858	(858)	-	-
2- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- CHF Net Etki (1+2)	858	(858)	-	-
TOPLAM	251.430	(251.430)	-	-

Önceki Dönem-31.12.2014

Kar zarar

Özkaynaklar

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	1.044	(1.044)	-	-
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	1.044	(1.044)	-	-
	GBP' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(425)	425	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(425)	425	-	-
TOPLAM	619	(619)	-	-

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket'in finansal tablolarında Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık (alım satım amaçlı finansal varlık) olarak sınıfladığı kısa vadeli devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.434 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (2.396) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2014 - TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.838 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (2.273) TL azalmış olacaktı.)

Şirket'in 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.12.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	5.380.430	248.458
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Şirketin hisse senetleri BİST'de işlem görmekte olup Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır, duyarlılık analizi aşağıdadır:

BİST endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında %10 artışta 8 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 8 TL azalış olmaktadır. (31.12.2014- BİST endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında %10 artışta 7 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 7 TL azalış olmaktadır.)

38. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Şirketin Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2015	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	75	75	-	-
Devlet Tahvilleri	287.463	287.463	-	-
Özel Kesim Tahvilleri	5.092.967	-	5.092.967	-

31 Aralık 2014	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	73	73	-	-
Devlet Tahvilleri	248.458	248.458	-	-

Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kasa ve bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrililmektedir. Ticari alacaklar ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları sebebi ile rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Finansal yatırımların ise gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrililmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmaları sebebi ile, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	17.359.412	17.359.412	4.915.222	4.915.222
Finansal Yatırımlar	5.540.216	5.540.216	408.242	408.242
Ticari Alacaklar	3.096.190	3.096.190	1.196.429	1.196.429
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	204.993	204.993	39.659	39.659
Toplam	26.200.811	26.200.811	6.559.552	6.559.552
YÜKÜMLÜLÜKLER				
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Ticari Borçlar	1.702.260	1.702.260	1.203.892	1.203.892
Diğer Borçlar	36.219	36.219	85.383	85.383
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	36.442	36.442	13.003	13.003
Toplam	1.774.921	1.774.921	1.302.278	1.302.278
Net	24.425.890	24.425.890	5.257.274	5.257.274

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(*): Verilen avanslar, Devreden KDV, ve peşin ödenen vergi ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, diğer alacaklar ve diğer cari/dönen varlıklar içerisinde dahil edilmemiştir.

(**): Alınan avanslar, kısa ve uzun vadeli diğer yükümlülükleri oluşturan ertelenmiş gelirler finansal araç sayılmadıklarından makul değer notuna dahil edilmemiştir.

Finansal riskten korunmak için yapılan işlemler:

Yoktur. (31.12.2014 – Yoktur).

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirketin ilişkideki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 31 Mart 2016 tarih ve 16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.
- b) 14.01.2016 tarih ve 29593 sayılı Resmî Gazete'de "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1" de değişiklik yapılmasına dair tebliğ yayımlanmıştır.

40. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 31.12.2015 itibarıyla İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Osman Saraç ve Şirket müfettişi Mustafa Kadız'dır. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır.

Müşteri temsilcisi ve brokerların işlemleri, kredili müşterilerin hesapları ile müşteri cari hesapları ve Şirketin gerçekleştirdiği diğer işlemler, İç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı ve müfettiş tarafından, Şirketin İç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

Şirketteki kadrolaşma, iş hacmi, müşterilerin özelliği incelendiğinde iç kontrol prosedürlerinin yeterli olduğu ve Şirketin bu prosedürler dahilinde işlemlerini gerçekleştirdiği gözlenmektedir.